

Market Daily Report

2026.04.03(금)



레포	은행고유 매수 둔화되었으나, 운용사 및 신탁 유동성 회복하면서 전반적인 조달여건 양호하였으며, 장 중 잉여 분위기 형성되었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 급등 마감. 3월 소비자물가 상승률이 2.2%를 기록하며 시장 예상치(2.4%)를 하회하며 인플레이션 부담을 줄였음. 그러나, 트럼프 대통령의 대국민 연설로 인하여 시장이 급격하게 약해지며 트리플 약세 흐름을 보임. 이에 더해 이재명 대통령의 추가경정예산 연설로 시장의 약세폭 확대. 미국 : 미 국채 금리 전구간 강보합세 마감. 트럼프 대통령의 대이란 강경 발언에 유류 거래부터 오름세를 보이던 미 국채 금리는 장 초반 하락세로 전환. 장 중반 이후 대부분 구간에서 강보합세를 보이며 횡보. 인플레이션보다 성장 둔화 우려가 크게 부각되며 연내 금리 인상 기대감 소멸. WTI는 장중 14% 가까이 오르기도 하였으나 호르무즈 항행 제한 완화 기대감으로 상승폭 일부 반납.
MONEY	최근 미국 금리는 건조한 고용-소비 등 경제 지표와 중동 전쟁에 따른 유가 상승 및 인플레이션 우려가 맞물리면서 상승 압력을 받고 있으며, 이에 따라 FED가 금리를 쉽게 인하하지 못하고 당분간 동결할 것이라는 전망이 강화되고 있음. 특히 전쟁 장기화 가능성은 물가 상승 우려를 자극해 금리 인하 기대를 약화시키는 요인으로 작용하고 있으며, 실제 시장에서도 금리 인하 기대가 줄어들거나 뒤로 밀리는 흐름이 나타나고 있는 중. 다만 한편으로는 실질 소비 둔화 등 일부 경기 약화 신호와 향후 고용지표 결과에 따라 금리 인하 기대가 다시 살아날 가능성도 있어, 현재 금리 전망은 상승 압력 속에서도 여전히 불확실성이 큰 상태. 내일 부터 시작 되는 유류권 부활절, 중화권 청명절 휴일 여파로 마켓은 연휴 커버런의 4일~6일 구간 위주로 형성. 중국계 3.75~3.80, 대만계 3.70~3.75 레벨 이룩하며, 1주 7일을 근방 구간으로 차입 집중 됨. 기간물 3달~6달 4.10~4.14, 1년 4.15 레벨선 에 오퍼 제시 되었으나, 특별한 체결 리포트 없이 마켓 운용 레벨선만 확인 됨.
FX SWAP	4월 2일 외환 스와프포인트는 트럼프 대통령의 대국민 연설에서 종전 대신 강공 계획이 발표되면서 전 구간에서 하락함. 1년물(12M)은 미국 채권 금리 상승과 그간 역외 비드로 높아진 레벨 부담, 베이스 확대가 겹치며 시초가 대비 0.70원 급락한 -15.80원에 마감했고, 6개월물(6M)은 0.20원 내린 -9.40원, 1개월물(1M)은 0.05원 하락한 -1.45원에 거래를 마감함. 현물환 달러-원 환율은 트럼프 대통령이 연설에서 2~3주간 강력 타격을 예고하자 전일 종전 기대에 따른 28.80원 급락분을 되돌리며 전장 대비 18.40원 급등한 1,519.70원에 마감함. 최근 외환 스와프시장에서 장기물은 종전 기대 시 미 금리 하락에 따른 변동, 강공 시사 시 미 금리 상승에 따른 하락이라는 패턴이 뚜렷해지고 있으며, 트럼프의 발진소 타격 시한이 임박한 만큼 중동 상황 전개와 이에 따른 미 금리 방향이 주요 변수로 보임.
IRS	전일 IRS는 상승 마감. 3월 소비자물가의 예상치 하회에도 불구하고, 트럼프 대통령의 대이란 강경 발언과 이재명 대통령의 추경 시정연설 여파로 종전 기대감이 소멸, 강한 약세 속 비드쉬한 분위기를 보이며 전 구간 10bp 가까이 상승 마감함. 장 초반 트럼프 대통령의 연설을 대거하는 장세 속 1.5년이 31~32레벨에 계속해서 거래되었으며, 9*12개월이 13.5에 여러 차례 거래됨. 이후 이란을 향한 강경한 발언의 영향으로 레벨이 강하게 상승하며 1년이 19, 1.5년이 39까지 초이스를 이루며 거래되는 모습을 보임. 오후 들어 약세폭이 더욱 확대되어 1년이 19.5, 3년 58오퍼가 ND로 나오자마자 테이크업되는 분위기를 보였으며, 1*1.5년이 19/18.5에서 비드가 올라와 19에 여러 차례 거래됨. 이후 단기쪽으로 1년이 20.5-19.5, 1.5년이 40/39.5 레벨에 계속해서 대치되었으며, 10년이 69-69.75에 여러 차례 비드가 올라오며 거래되고 오퍼온 분위기를 보임. 장 막판 2년이 49.75-49.5오퍼로 내려오며 거래되었으며, 3년이 58.5에 거래되어 커브 레벨이 변동됨. 마감 이후 4년이 62.5-62.25오퍼로 나옴.

단기자금시장						전일 미국 국채 금리			
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비	
2026.03.27(금)	269.6	244.0	2.51%	2.518%		2.82%	2년물	3.800%	-0.70
2026.03.30(월)	269.7	240.2	2.50%	2.514%		2.82%	5년물	3.950%	-0.70
2026.03.31(화)	270.2	227.2	2.57%	2.620%	2.50%	2.82%	10년물	4.309%	-1.20
2026.04.01(수)	272.5	233.0	2.53%	2.527%		2.82%	30년물	4.882%	-1.90
2026.04.02(목)	273.4		2.48%			2.82%	10Y-2Y	50.9	0.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	5,234.05	-244.65	28.03.10	국고 26-1	1,540	지방채 600	은행채 3,900	물가채 10년 1,000억원 입찰
KOSDAQ	1,056.34	-59.84	28.12.10	국고 25-10	1,213	은행채 6,000	여전채 2,600	통안채 20,000억원 조기환매
달러-원	1,510.60원	9.30원	56.03.10	국고 26-2	612	여전채 6,300	회사채 2,490	
국고3Y	3.477%	10.7	27.04.02	통안	-500	회사채 278		
국고10Y	3.804%	11.5	26.06.10	국고 23-4	-569	공사채 1,000		
국고10Y-3Y	32.7	0.8	27.03.10	국고 22-1	-1,053			

Money Market Closing									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.70	3.60	3.65	-0.02	O/N	3.73	3.65	3.69	0.00
T/N	3.70	3.60	3.67	0.00	T/N	3.73	3.65	3.69	0.00
1W	3.80	3.70	3.74	0.01	1W	3.80	3.70	3.77	0.02
1S	3.95	3.85	3.90	0.01	1S	4.05	3.90	3.95	0.00
3S	4.12	4.00	4.09	0.00	3S	4.10	4.00	4.08	0.03
6S	4.12	4.00	4.10	-0.02	6S	4.15	4.00	4.10	0.00
1YR	4.20	4.05	4.15	0.00	1YR	4.15	4.00	4.12	0.00

FX SWAP CLOSING						ND SPREAD			
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	3.92	-0.02	2.50	3.68000	1M MAR	-130	-126
T/N	-17/-13	-15	3.69	-0.01	2.50	3.67936	1W*1S	-103	-97
1W	-37/-31	-34	3.66	-0.01	2.50	3.67549	1*2	-150	-140
1S	-150/-140	-145	3.75	0.02	2.60	3.66067	1*3	-295	-285
3S	-460/-440	-450	4.01	0.01	2.82	3.67725	1*6	-775	-755
6S	-970/-910	-940	4.14	0.00	2.90	3.68813	1*9	-1190	-1160
1YR	-1630/-1530	-1580	4.24	0.01	3.17	3.70427	1*12	-1410	-1380

국내외 일정	
FOMC	1.28~1.29 / 3.18~3.19 / 5.6~5.7 / 6.17~6.18 / 7.29~7.30 / 9.16~9.17 / 10.28~10.29 / 12.9~12.10
금통위	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
지준일	1.8(수) / 2.5(수) / 3.5(수) / 4.9(수) / 5.7(수) / 6.11(수) / 7.9(수) / 8.6(수) / 9.10(수) / 10.8(수) / 11.5(수) / 12.10(수)

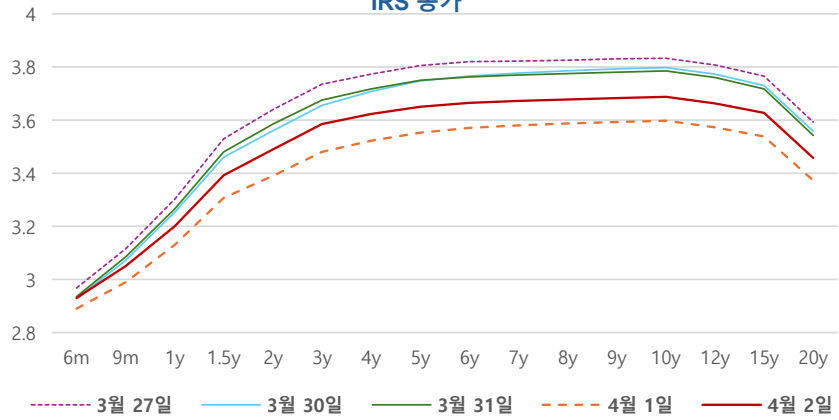
IRS 데일리 증가

4월 2일

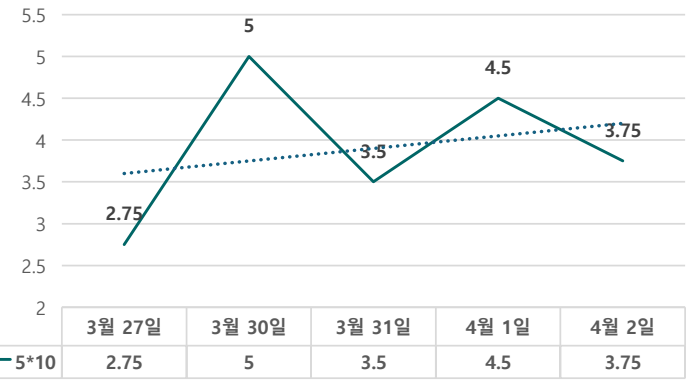
단위 : % , bp

구분	증가	전일대비
6m	2.9300	4.00
9m	3.0500	6.00
1y	3.2000	7.00
1.5y	3.3925	8.50
2y	3.4900	10.00
3y	3.5850	10.50
4y	3.6225	10.00
5y	3.6500	9.75
6y	3.6650	9.50
7y	3.6725	9.25
8y	3.6775	9.00
9y	3.6825	9.00
10y	3.6875	9.00
12y	3.6625	9.00
15y	3.6275	9.00
20y	3.4575	8.50

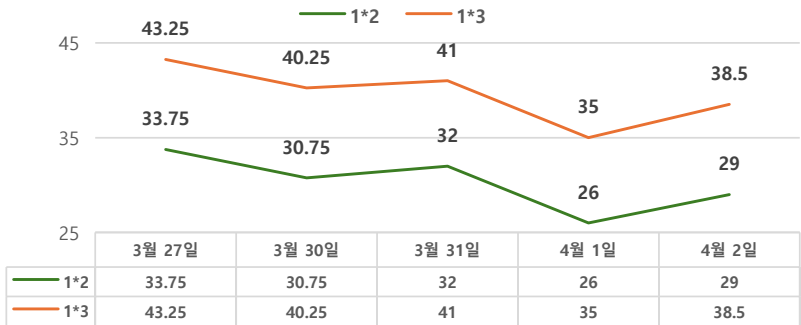
IRS 증가



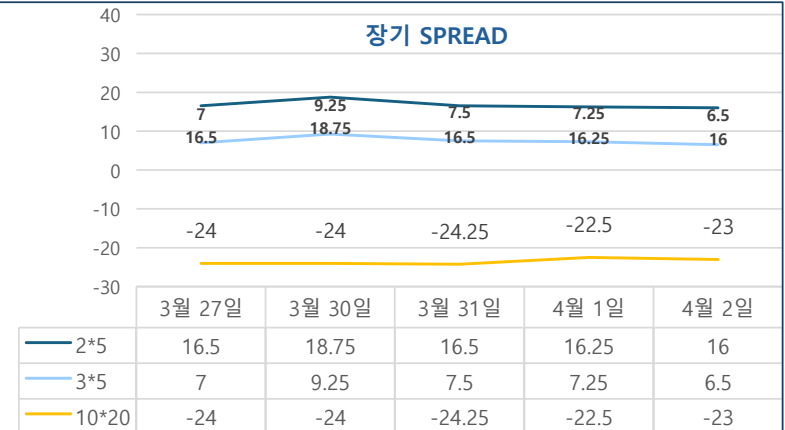
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

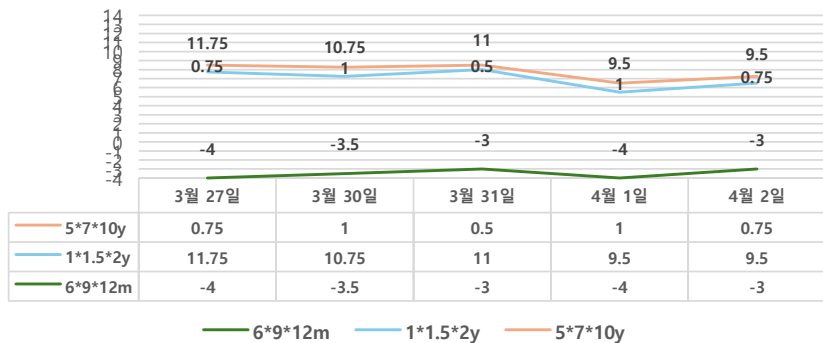


IRS 주요 커브

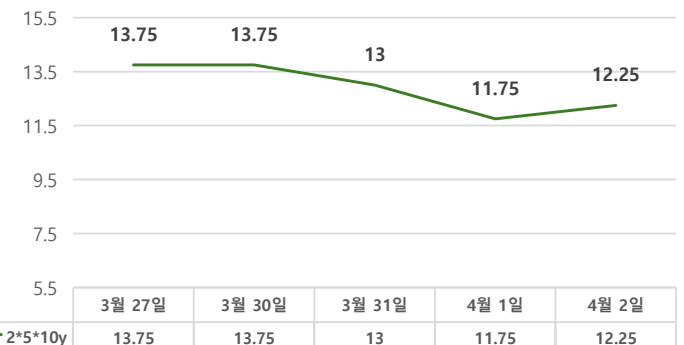
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	29.00	3.00
1*3y	38.50	3.50
2*5y	16.00	-0.25
3*5y	6.50	-0.75
5*10y	3.75	-0.75
10*20y	-23.00	-0.50

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	-3.00	1.00
1*1.5*2y	9.50	0.00
2*5*10y	12.25	0.50
5*7*10y	0.75	-0.25